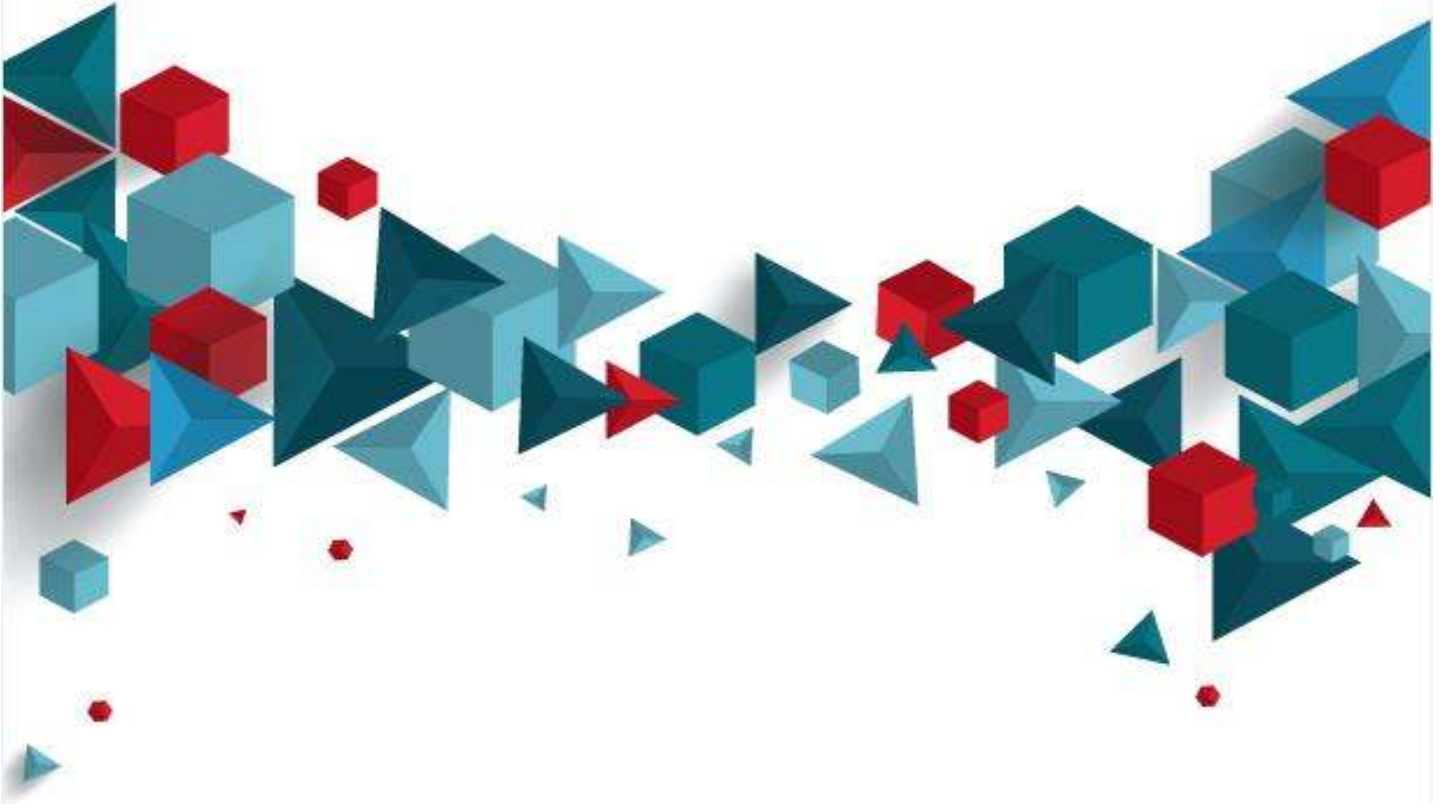


صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية

التقرير السنوي

2016





أ) معلومات صندوق الاستثمار :

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

هو صندوق مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية يهدف إلى تحقيق نمو متوسط وطويل الأمد لرأس المال من خلال الاستثمار بشركات خليجية مدرجة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في المملكة العربية السعودية، دولة الإمارات العربية المتحدة، الكويت، قطر، سلطنة عمان ومملكة البحرين. يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في الأسواق المدرجة في البلدان العربية الأخرى بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا بنسبة تصل إلى ٢٠٪ من صافي أصول الصندوق بشرط أن تتوافق جميع أصول الصندوق مع القواعد الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق وبالتالي سينعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة وسعر الوحدات .

ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
		أعلى	أقل			
2014	34,469,741.00	15.5191	19.5045	2,221,115	لا ينطبق	2.38%
2015	27,083,335.00	13.1456	16.8975	2,060,259		1.93%
2016	24,885,830.00	14.3715	14.4856	1,731,611		2.36%



➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، منذ التأسيس.

السنة	العائد الإجمالي
سنة	9.326%
ثلاث سنوات	1.097%
خمس سنوات	64.428%
منذ التأسيس	43.7150%

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية .

السنة	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	-10.7200%	52.5896%	-47.9520%	13.6476%	16.4923%	-6.8923%	13.5201%	43.2725%	9.1703%	-15.2941%	9.3256%



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مصاريف الحفظ	87,056
مكافآت أعضاء مجلس الادارة	492
رسوم الإدارة	451,060
رسوم التسجيل (تداول)	5,000
رسوم التمويل	0
رسوم المؤشر الاسترشادي	0
رسوم العمليات	14,942
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	229,969
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	2.36%

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .



➤ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء .

لا يوجد

➤ ممارسات التصويت السنوية

لم يكن هناك أي ممارسات للتصويت خلال الفترة

➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2018/2017.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

القرارات التي تم اتخاذها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة سياسة التطهير لكي يتم اعتمادها على الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.



- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على سياسة التطهير ، كما تمت الموافقة على أن الدخل الغير مطابقة للشريعة الاسلامية سيتم ايداعه في حساب الجمعية الخيرية لرعاية الأيتام " إنسان ".
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

ج) مدير الصندوق:

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

مدير الصندوق من الباطن هو :

- شركة EFG-Hermes الإمارات العربية المتحدة
- Level 6, The Gate, West Wing, DIFC, P.O. Box 30727, Dubai, UAE
- هاتف: +٩٧١٤٣٦٣٤٠٢٥
- فاكس: +٩٧١٤٣٦٣١١٧١
- الموقع الإلكتروني www.efg-hermes.com



➤ مراجعة الأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

استثمر الصندوق فقط في أسهم الشركات المطابقة للشريعة الاسلامية والمدرجة في أسواق دول الخليج العربية.

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

شهد عام 2016 العديد من التقلبات والقرارات الصادمة, من أبرزها قرار خروج المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي , انتخاب دونالد ترامب رئيسا للولايات المتحدة وتذبذب أسعار النفط. وبالرغم من هذه الأحداث فقد كان أداء معظم الأسواق في نهاية هذا العام ايجابيا مدفوعا بتجديد ثقة المستثمرين .وفي ظل ذلك حقق صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ما نسبته 9.3 % خلال السنة مقارنة ب 5.1% عائد للمؤشر الاسترشادي.

يعود تفوق الصندوق على المؤشر الاسترشادي لاختيار الاسهم وذلك بالتركيز على الاستثمار في الشركات ذات الجودة و التي تتمتع بمراكز مالية قوية و تدفقات نقدية مستدامة.

خلال عام 2016 ابقينا على مستوى منخفض لمراكزنا في السوق السعودية مقابل وزنها في المؤشر الاسترشادي، ومع ذلك تم تحقيق عوائد أعلى مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وذلك من خلال الالتزام بقرارتنا . الأسباب الرئيسية في انخفاض مراكزنا في السوق السعودية كانت التغييرات المحيطة باللوائح الجديدة والبيئة الكلية حيث ان المملكة العربية السعودية كانت تعيد هيكلة اقتصادها طبقاً لرؤية 2030. وأدى ذلك إلى أن تكون قطاعات مثل البتروكيماويات والبنوك منخفضة المراكز في الجزء الأكبر من العام حيث أن هذه القطاعات عادة ما تكون الأكثر تعرضاً لتغيرات الاقتصادية الكبيرة.

وعلى العكس من ذلك، بالرغم من أن الاسهم المرتبطة بالقطاع الاستهلاكي عانت بالفعل أكثر من غيرها في عام 2016، كنا قادرون على توليد الجزء الأكبر من الاداء المتفوق على المؤشر الاسترشادي بسبب انخفاض اسعار اسهم القطاع في شهر اكتوبر لشركات ذات جودة عالية.

ومع تراجع نتائج الشركات في الربع الرابع من عام 2016، تم إثبات جودة العديد من اختياراتنا من خلال الأرقام المتفوقة.

وبعيدا عن المملكة العربية السعودية، عادت مراكزنا المرتفعة في سوق الامارات العربية المتحدة بافادة على المستثمرين في الصندوق، حيث أن المرونة النسبية لذلك الاقتصاد ترجمت إلى أسعار أسهم أكثر قوة و تماسك.

➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي اتعاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 328 ريال سعودي في السنة، كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.



➤ الإفصاح على أن الاستثمارات في الشركات المساهمة يجب تنقيتها ، حيث سيقوم مدير الصندوق بتحديد الدخل الغير مطابق للشريعة الاسلامية وبناء عليه سيتم خصم المبلغ من الصندوق وإيداعه في حساب خاص وذلك لصرفه في الأعمال الخيرية.

➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

كما هو مذكور في الشروط والأحكام لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى.

➤ العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

➤ البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.

✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.

✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.

✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .

✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

(د) أمين الحفظ:

➤ اسم وعنوان أمين الحفظ .

➤ السعودي الفرنسي كابيتال

➤ المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد

مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)

➤ هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)

➤ الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa



➤ وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة اجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات

هـ) المحاسب القانوني:

➤ اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس 8748600 (011).

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مغلقة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



بيان أمين الحفظ لصندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض	لم يقم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.


تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>الموجودات</u>	<u>إيضاح</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٥م</u>
النقد وما في حكمه	٧	١,٠٦٥,٤٦٣	٢,٣٠٢,٨٢٦
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٨	٢٣,٩٠٩,٦٤٤	٢٤,٨٦٠,٨٧٥
إجمالي الموجودات		٢٤,٩٧٥,١٠٧	٢٧,١٦٣,٧٠١
<u>المطلوبات</u>			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٦	٣٧,٠٦٨	٣٩,٦٥٢
مصرفات مستحقة		٥٢,٢٠٩	٤٠,٧١٤
إجمالي المطلوبات		٨٩,٢٧٧	٨٠,٣٦٦
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		٢٤,٨٨٥,٨٣٠	٢٧,٠٨٣,٣٣٥
وحدات مصدرة (بالعدد)		١,٧٣١,٦١١	٢,٠٦٠,٢٥٩
صافي قيمة الموجودات – لكل وحدة		١٤,٣٧	١٣,١٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الإيرادات</u>
(٥,٩٥١,١٧٢)	١,٤٦٩,٦٢٤	٩	أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي
١,١٤٩,٧١٦	٩١٧,٧٦٢		دخل توزيعات أرباح
٢٧٤,٩٤٧	—	٨	إيرادات أخرى
<u>(٤,٥٢٦,٥٠٩)</u>	<u>٢,٣٨٧,٣٨٦</u>		
			<u>المصروفات</u>
(٥٠٨,٠٤٠)	(٤٥١,٠٦٠)	٦	أتعاب إدارة الصندوق
(١٢٣,٧٦٢)	(١٥١,٧٤٠)	١٠	مصروفات أخرى
<u>(٦٣١,٨٠٢)</u>	<u>(٦٠٢,٨٠٠)</u>		
<u>(٥,١٥٨,٣١١)</u>	<u>١,٧٨٤,٥٨٦</u>		صافي ربح/(خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
		التدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥,١٥٨,٣١١)	١,٧٨٤,٥٨٦	صافي ربح/(خسارة) السنة
		تسوية لمطابقة صافي الربح/(الخسارة) مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٣,٥٦٢,٣٤٦	٢,١٩٩,٩٨٨	أرباح محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٣٨٨,٨٢٦	(٣,٦٦٩,٦١٢)	(أرباح)/(خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٧٩٢,٨٦١	٣١٤,٩٦٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧٦,١٦٧,٨٨٧)	(٦٢,٠٢٧,٨٢٧)	إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٧٦,٤٠٨,٨٤١	٦٤,٤٤٨,٦٨٢	متحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٦٢٤	—	ذمم مدينة أخرى
(١٣٦,٩٤٦)	(٢,٥٨٤)	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
(٤,٩٠٥)	١١,٤٩٥	مصرفات مستحقة
٨٩٤,٥٨٨	٢,٧٤٤,٧٢٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤,٩١٤,٥٤٧	٤,٤٤٩,٥٠٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,١٤٢,٦٤٢)	(٨,٤١٣,٥٩١)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٢,٢٢٨,٠٩٥)	٣,٩٨٢,٠٨٩	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٣٣٣,٥٠٧)	(١,٢٣٧,٣٦٣)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٣,٦٣٦,٣٣٣	٢,٣٠٢,٨٢٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٣٠٢,٨٢٦	١,٠٦٥,٤٦٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٣٤,٤٦٩,٧٤١	٢٧,٠٨٣,٣٣٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٥,١٥٨,٣١١)	١,٧٨٤,٥٨٦	صافي ربح/خسارة السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٤,٩١٤,٥٤٧	٤,٤٤٩,٥٠٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,١٤٢,٦٤٢)	(٨,٤٣١,٥٩١)	المنفوع لاسترداد وحدات
(٢,٢٢٨,٠٩٥)	(٣,٩٨٢,٠٩١)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٧,٠٨٣,٣٣٥	٢٤,٨٨٥,٨٣٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
(بالعدد)		الوحدات في بداية السنة
٢,٢٢١,١١٥	٢,٠٦٠,٢٥٩	
٣٠٤,٦٨٢	٣٤١,٤١٩	وحدات مصدرة
(٤٦٥,٥٣٨)	(٦٧٠,٠٦٧)	وحدات مستردة
(١٦٠,٨٥٦)	(٣٢٨,٦٤٨)	صافي التغير في الوحدات
٢,٠٦٠,٢٥٩	١,٧٣١,٦١١	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه بناء على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال (مدير الصندوق) والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ١٧ أبريل ٢٠٠٦م.

يعتبر هذا الصندوق صندوق تراكمي للدخل يتم من خلاله إعادة استثمار صافي الدخل ويتم إظهاره بصافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تتوفر وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية فقط. يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار وفقاً للضوابط الشرعية في شركات عامة مدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي بما فيها المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والكويت وقطر وسلطنة عمان ومملكة البحرين. كما يستثمر الصندوق إلى ٢٠٪ من إجمالي الاستثمار في مجالي العقارات والبناء في الدول العربية الأخرى في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وفقاً للضوابط الشرعية الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية في الصندوق.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تكليف أو تفويض مهامه لمؤسسة مالية أخرى. وعليه، وفقاً للاتفاقية المؤرخة في ١٥ يوليو ٢٠٠٨م، تعمل شركة المجموعة المالية – هيرمس الإمارات العربية المتحدة بصفة مدير الصندوق الفرعي وبنك أتش أس بي سي ميدل إيست ليمتد بصفة أمين الصندوق الفرعي.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م).

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

٣. اشتراك/استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الأحد والثلاثاء في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الثلاثاء والخميس (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق المتوفرة للاسترداد في يوم التعامل.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المكتتاة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً قياسها بالقيم السوقية. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية باستخدام محاسبة تاريخ التداول.

٢-٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تنفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

٣-٥ أرباح/ (خسائر) من الاستثمارات

الأرباح أو الخسائر المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

الأرباح أو الخسائر الغير محققة

تمثل الأرباح أو الخسائر غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية تاريخ التقارير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

٤-٥ توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٥-٥ أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب يومياً وتنفذ شهرياً بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

يتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٦.٥ ترجمة العملات الأجنبية

تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأميركي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها بنهاية السنة لتعكس ما يعادلها بالدولار الأميركي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. ويتم إدراج أو تحميل الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة من الصرف في قائمة الدخل.

٧.٥ النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك وحساب الاستثمار المحتفظ به لدى مدير الصندوق.

٨.٥ الاشتراك في الوحدات واستردادها

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٩.٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

١٠.٥ الزكاة / ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

١١.٥ محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

٦. أتعاب الإدارة والحفظ ومصرفات أخرى

يدفع الصندوق أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠١٥م: ١,٧٥٪) سنوياً من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتدفع على أساس شهري. يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك. كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصرفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب الحفظ وأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة.

٧. النقد وما في حكمه

٢٠١٥م	٢٠١٦م
٢,٢٩٨,٥٦٧	٥٩٥,٥٨٩
٤,٢٥٩	٤٦٩,٨٧٤
٢,٣٠٢,٨٢٦	١,٠٦٥,٤٦٣

النقد لدى البنوك
النقد لدى حساب الوساطة الاستثماري (أ)

(أ) هذا النقد مودع في حساب جاري لدى البنك السعودي الفرنسي باسم مدير الصندوق (السعودي الفرنسي كابيتال). لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٨.

الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أوراق مالية مدرجة في شركات في دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية والسعودية فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار حسب التصنيف الجغرافي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م		٣١ ديسمبر ٢٠١٦م		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م				
الأسهم المدرجة:				
٢١,٠٠٧,٠٠٢	٢٣,١٩١,١٧٠	١٤,٥٨٩,٣٧٧	١١,٧٦٣,٦٦٠	المملكة العربية السعودية
٣,٨٥٣,٨٧٣	٤,٠٥٨,٥٣١	٦,٧٥٧,٩٢٢	٥,٧٨٥,٣٥٩	الإمارات العربية المتحدة
--	--	١,٣٣٧,٦١٧	١,٣٦٩,٣٩٧	قطر
--	--	١,٢٢٤,٧٢٨	١,٣٢١,٦١٦	عمان
٢٤,٨٦٠,٨٧٥	٢٧,٢٤٩,٧٠١	٢٣,٩٠٩,٦٤٤	٢٠,٢٤٠,٠٣٢	إجمالي الاستثمارات

تم احتساب التكلفة على أنها القيمة العادلة للاستثمارات كما في نهاية السنة المالية السابقة بعد تعديلها لسعر المعاملة للمشتريات والمتوسط المرجح للتكلفة الدفترية للاستثمارات المستبعدة.

قام الصندوق خلال السنة المالية ٢٠١٥م باسترداد الاستثمارات التي تم شطبها مسبقاً مما نتج عنه إيرادات أخرى بمبلغ ٢٧٤,٩٤٧ ريال سعودي.

٩.

أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
(٣,٥٦٢,٣٤٦)	(٢,١٩٩,٩٨٨)	خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (أ)
(٢,٣٨٨,٨٢٦)	(٣,٦٦٩,٦١٢)	أرباح/(خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٥,٩٥١,١٧٢)	١,٤٦٩,٦٢٤	

(أ) تم احتساب الخسائر المحققة عند استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بعد خصم أتعاب الوساطة البالغة ٢٢٩,٩٦٢ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٢٢١,٧٨٤ ريال سعودي).

١٠.

مصرفات أخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٦١,٤٣٧	٨٧,٠٥٦	أتعاب الحفظ
٤٧,٥٠٠	٤٩,٢٥٠	أتعاب مهنية
٤٣٥	٤٩٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٤,٣٩٠	١٤,٩٤٢	مصرفات أخرى
١٢٣,٧٦٢	١٥١,٧٤٠	

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تمثل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") وشركة المجموعة المالية - هيرمس الإمارات العربية المتحدة ("المدير الفرعي للصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) ومالكي الوحدات والشركات الشقيقة لمدير الصندوق أطرافاً ذات علاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مجلس إدارة الصندوق.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها :

<u>اسم الطرف ذو العلاقة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>		<u>قيمة المعاملة خلال السنة</u>		<u>الرصيد الختامي الدائن</u>	
				٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة الصندوق			(٢٥٧,٧٤٩)	(٢٩٠,٣٠٩)	٢١,١٨٢	٢٢,٦٥٨
	أتعاب الوساطة			١١٢,٥٥٧	١١٣,٧٩٤	--	--
شركة المجموعة المالية - هيرمس الإمارات العربية المتحدة	أتعاب إدارة الصندوق			(١٩٣,٣١١)	(٢١٧,٧٣١)	١٥,٨٨٦	١٦,٩٩٤
	مجلس الادارة	المكافآت السنوية		٤٩٢	٤٣٥	٣٢٧	٤٣٥

بلغ النقد في حساب وساطة الاستثمار المحتفظ بها لدى مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ٠,٤٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٠,٠٠٤ مليون ريال سعودي).

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م الوحدات المكتتة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: ١٠,٧٣٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م: ١٠,٩٧٤ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م على الوحدات المكتتة من قبل أليانز السعودي الفرنسي ٢٤٩,٧١٧ وحدة (٢٠١٥ م: ٢٣٧,٩١٧ وحدة).

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٦.

١١. سياسات إدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائد من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ويجري التعديلات عليها مع الأخذ بالاعتبار التغيرات في ظروف السوق. يعتمد الهيكل الرأسمالي على إصدار واسترداد الوحدات.

يتم تخصيص الموجودات من قبل مدير الصندوق الفرعي مع مراعاة التوجيهات المقدمة من مدير الصندوق بهدف تحقيق أهداف الاستثمار. يراقب مدير الصندوق التغيير الناتج عن التوزيع المستهدف ومكونات محفظة الاستثمارات.

يحفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض الإتجار".

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٢. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

١٢-١ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بأرصده لدى البنوك. ويراقب مدير الصندوق بصورة منتظمة الضوابط الصادرة عن مدير الصندوق الفرعي لإدارة مخاطر الائتمان. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. لم يتبين لمدير الصندوق وجود تركيز جوهري ناتج عن الاستثمارات. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

١٢-٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي انخفاض القيمة العادلة لصندوق الأسهم نتيجة للتغيرات في مؤشرات الأسهم السعودية والخليجية والعربية وقيمة الأسهم الفردية. استثمارات الصندوق معرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن حالات عدم التأكد فيما يتعلق بالأسعار المستقبلية.

يوفر مدير الصندوق التوجيهات لمدير الصندوق الفرعي لإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي والمراقبة المنتظمة لأسعار الأسهم. ويراقب مدير الصندوق بصورة منتظمة الضوابط الصادرة عن مدير الصندوق الفرعي لإدارة مخاطر أسعار الأسهم المتعلقة بها.

١٢-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. مخاطر السيولة الناتجة من حساب المطلوبات ضئيلة.

تنص أحكام وشروط الصندوق على استرداد الوحدات في كل يوم تعامل وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة بمقابلة طلبات استرداد الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث تتم الاستثمارات في أسهم متداولة يمكن تسيلها بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. قام مدير الصندوق بوضع بعض التوجيهات للسيولة لضمان توفر الأموال الكافية لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها. وتدار مخاطر السيولة من خلال مراقبة مدير الصندوق بانتظام لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالالتزامات المالية عند استحقاقها.

١٢-٤ مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعرض الصندوق لمخاطر العملات الناشئة عن الاستثمارات في أسهم مدرجة دولياً كما هو مبين في إيضاح ٨ من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية. تتم أهم استثمارات الصندوق في بلدان ترتبط أسعارها بالدولار الأمريكي باستثناء الدينار الكويتي الذي لا يرتبط بالكامل بالدولار الأمريكي.

يقدم مدير الصندوق توجيهات لمدير الصندوق الفرعي للاستثمار في بلدان يؤثر فيها تغير أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل جوهري على القوائم المالية. إن المعاملات الأخرى التي تتم بعملات أجنبية ليس لها تأثير جوهري.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٣. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تمثل القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أسعار الإقفال كما هو مدرج في مصادر السوق القابلة للملاحظة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة وأتعاب إدارة الصندوق المستحقة.

يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ترى الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يمكن أن تسبب التقلبات في سوق الأسهم تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٤. تاريخ آخر تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). لأغراض عرض هذه القوائم المالية كان آخر يوم تقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).